

Principales noticias antes de la apertura

Spot Anterior: \$152,50 (+0,57%)	MEP GD30: \$296,22 (-0,94%)	CCL GD30: \$309,01 (-0,42%)	RI: 39.190 (-68M)	Leliqs: 75,00% (0bp)
Spot Hoy: No operó	DLR Oct22: \$156,94	DLR Nov22: \$171,20	DLR Dic22: \$188,10	Riesgo País: 2.840

Mercado Local

Club de París

El ministro de Economía, Sergio Massa, se encuentra negociando la tasa de interés de "castigo" con el organismo de crédito. Actualmente, la deuda asciende a US\$ 2.400 millones y la tasa de interés es del 9%. Para que se acceda al pedido habrá que convencer a Japón, Alemania y Países Bajos. Por ahora rige el "puente de tiempo" negociado por Guzmán a comienzos de año, y que culmina en junio de 2024. Cuanto antes cierre Massa el acuerdo, menos intereses se pagarán. Se llegue o no a un pacto en este capítulo, la intención de Massa y su equipo es lograr un acuerdo final el 28 de octubre cuando el ministro y sus colaboradores viajen a Francia para encontrarse con el presidente de la entidad, Emmanuel Moulin, quien tiene ese rol en el Club de París al ser el titular del Tesoro de su país.

Inversión

De acuerdo a un informe oficial al que accedió Ámbito, la tasa de inversión alcanzó el 22,3% del Producto Bruto Interno en el segundo trimestre de 2022 y fue la más alta en 29 años. Entre los sectores en los que se destacan los principales proyectos se encuentran la energía, la minería, la industria automotriz y los electrodomésticos. En el Gobierno aseguran que el fenómeno se vincula con la recuperación de la economía y el mercado interno. Prevén aumento de la capacidad instalada en la industria y aseguran que el proceso elevará el piso de actividad. En el documento elaborado por la Cancillería, la inversión en 2021 creció 33,4% y explicó 5,6 puntos porcentuales del crecimiento, siendo el principal dinamizador de la economía.

Exportaciones de carne

China es el principal comprador de carne vacuna argentina, con alrededor del 80% del total de las exportaciones locales, y en los últimos dos meses comenzó a desacelerar su ritmo de importaciones. Los motivos son variados, porque van desde las menores necesidades de compra que responden principalmente a la recomposición de su propia producción de cerdos, aunque también se suma su crisis interna, los efectos de su política de "Covid Cero" sobre el consumo y el menor poder de compra que genera la devaluación de su moneda. En 2023 las importaciones de carne vacuna de China bajarían un 10%. Según los datos publicados por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), en 2023 el gigante asiático importaría 2,85 millones de toneladas de carne vacuna, lo que representa una caída de un 10% con respecto de los 3,15 millones de toneladas que alcanzaría este año.

Reservas y dólar

A raíz de fallas en el nuevo sistema de importaciones, no se registraron pagos en el primer día del régimen. Gracias a esto, el BCRA pudo comprar US\$ 23 millones y así anotar el primer día de compras luego de la finalización del régimen del dólar soja. El nuevo sistema está preparado para pocos porque no todos tienen créditos en dólares en el exterior o líneas locales de financiamiento. Y, si las tuviesen para esperar los 90 días que exige el sistema para hacerse de dólares al tipo de cambio oficial, cotizarán sus costos al precio del dólar libre para no correr riesgos. Las reservas, a pesar de la revaluación del euro y de la libra esterlina volvieron a caer a raíz de la caída del yuan. El mercado cambiario local se calmó por el mejor clima en las Bolsas de Nueva York -los inversores olvidan el presente la semana en que entran los balances más importantes y la caída del dólar frente a las principales monedas del mundo.

Inflación

Se espera que a la vuelta de Sergio Massa de su gira en EEUU se tomen definiciones con el fin de contener los precios y evitar una escalada en la inflación. Desde el oficialismo piden un congelamiento temporal de los precios de algunos alimentos, con un plazo de entre 120 a 180 días. Una muestra más pequeña que el programa de "Precios Cuidados", que hoy tiene 500 productos, que garantice la provisión de alimentos más económicos a los consumidores. En su paso por Washington, Massa cosechó un fuerte respaldo a su gestión por parte del FMI y también del Club de París, con el que debe cerrar trato para refinanciar la deuda antes de fin de mes. Sin embargo, Kristalina Georgieva dejó en claro que en los Estados Unidos existen serias dudas de que la batalla de Massa tenga éxito. Y no por una cuestión puramente técnica, sino más bien de índole política.

Mercado Internacional

Reino Unido

La calma está regresando a los mercados financieros del Reino Unido después de que el nuevo Ministro de Hacienda, Jeremy Hunt, rompiera la estrategia económica de la Primera Ministra Liz Truss, revirtiendo casi todos sus recortes de impuestos propuestos. La caída de los bonos del gobierno del Reino Unido causada por los planes de Truss se extendió por los mercados financieros mundiales, especialmente después de que el Banco de Inglaterra advirtiera sobre un "riesgo material para la estabilidad financiera del Reino Unido". Los títulos públicos repuntaron con fuerza el lunes, pero se agotaron el martes después de que el Financial Times informara de que el Banco está decidido a retrasar el inicio de su "ajuste cuantitativo" debido a los temores sobre la resistencia del mercado.

Wall Street

Las acciones de EE. UU. están listas para aprovechar sus ganancias del lunes en la apertura, tranquilizadas por los acontecimientos en el Reino Unido y por las ganancias generalmente sólidas del tercer trimestre que han salido del sector financiero clave hasta ahora. Los futuros del Dow Jones subieron 394 puntos, o un 1,3%, mientras que los futuros del S&P 500 subieron un 1,5% y los futuros del Nasdaq 100 subieron un 1,7%. El Nasdaq tuvo un rendimiento superior el lunes con una ganancia estelar del 3,4%, mientras que el Dow ganó alrededor del 1,5% y el S&P el 1,8%. Bank of America (NYSE: BAC), Bank of New York Mellon (NYSE: BK) y Charles Schwab (NYSE: SCHW) superaron cómodamente las expectativas con sus actualizaciones del lunes, lo que alentó las esperanzas de que Goldman Sachs pueda repetir el truco antes. el abierto hoy, aunque es probable que las noticias estén dominadas por sus aparentes planes de reestructuración. También informan temprano Johnson & Johnson, Truist, State Street (NYSE: STT), Hasbro (NASDAQ: HAS) y Omnicom. Las cifras de producción industrial de septiembre a las 09:15 a. m. ET encabezan el calendario de datos, junto con la historia mensual de aflicción de la encuesta NAHB. Otros en el foco incluyen Intel (NASDAQ: INTC) y Microsoft (NASDAQ: MSFT) después de los informes de un recorte en las ambiciones de Intel para la escisión de Mobileye y recortes de empleos en el gigante del software.

Rusia

Rusia continuó atacando el sector energético de Ucrania con misiles y drones de fabricación iraní, eliminando alrededor del 30% del suministro de energía del país, según el presidente Volodymyr Zelensky. El Kremlin ha abandonado cualquier pretensión de atacar la infraestructura militar esta semana, ya que el nuevo comandante militar de Rusia, Sergey Surovikin, ha adoptado el mismo tipo de tácticas contra las fuerzas antigubernamentales en la provincia siria de Idlib. Irán niega haber enviado armas a Rusia, a pesar de la evidencia fotográfica de fragmentos de metralla que parecen no dejar dudas sobre su origen. El desarrollo ha provocado especulaciones de que Israel podría aflojar su prohibición de suministrar armas a Ucrania en respuesta. En otras partes de Rusia, el Kremlin despojó a Exxon Mobil (NYSE: XOM) de su participación en el yacimiento petrolífero marino Sakhalin-1, un proyecto que simbolizaba el rejuvenecimiento de la industria petrolera rusa tras la caída de la Unión Soviética.

Netflix

Netflix está buscando romper una racha de pérdidas de dos trimestres cuando publique las ganancias de los tres meses hasta septiembre después del cierre. El gigante de la transmisión, cuya caída en desgracia este año ha personificado el cambio abrupto en el sentimiento del mercado hacia las acciones de crecimiento de larga duración, había pronosticado una ganancia neta de 1 millón de suscriptores, ayudado por un mejor trimestre para contenido nuevo. Los números arrojarán algo de luz sobre cuán leal ha sido su base de clientes después de una sucesión de aumentos de precios. La mayoría de las investigaciones de mercado han sugerido que sigue siendo el último servicio de transmisión que cortan aquellos que necesitan reducir sus gastos mensuales.

Petróleo

Los precios del petróleo crudo cayeron a su nivel más bajo en dos semanas por el continuo nerviosismo sobre las perspectivas de la demanda mundial después de nuevas señales de que las economías clave se están desacelerando. Los futuros del crudo de EE.UU. bajaron un 0,1% a \$84,42 el barril, mientras que los futuros del Brent bajaron ligeramente a \$91,61. Anteriormente, un indicador de sentimiento observado de cerca para la economía alemana había sugerido que la perspectiva se había oscurecido aún más, aunque hubo mejores noticias en el frente del suministro de energía en las últimas 24 horas. El canciller alemán, Olaf Scholz, dijo que permitiría que los tres reactores nucleares actualmente programados para finalizar sus operaciones en diciembre funcionen al menos hasta abril. Además, los datos de la industria mostraron que la UE, y Alemania en particular, han cumplido sus objetivos para llenar el almacenamiento de gas antes de lo previsto. Los precios de referencia del gas cayeron casi un 10% a un mínimo de cuatro meses.

Japón: +1,42%

China: -0,13

Alemania:
+1,81%

Brasil: +1,38%

F. S&P: +2,25%

Petróleo WTI:
-0,07%

Oro: -0,17%

Dollar Ind:
-0,01%

Real: R\$ 5,26
(-0,39%)

F. Nasdaq:
+2,40%

ZENI
IMPULSANDO EL CRECIMIENTO

Gonzalo Torres
Enrique R. Zeni y Cia. S.A.C.I.A.F. et.
Tel.: +54 11 4700 5033
Cel.: +54 9 11 6267 4590
www.zeni.com.ar
ALYC y AN Integral Nº33|ACDI Nº17

ZENI